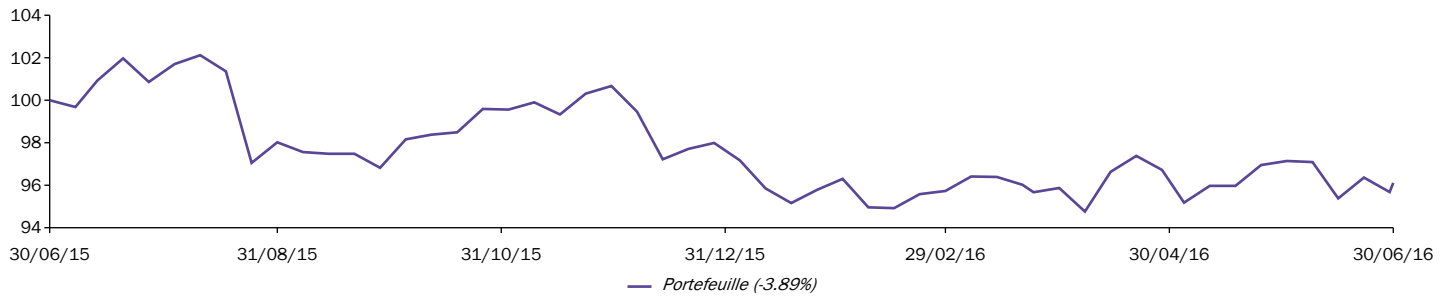


# AXA (CH) Strategy Fund - Portfolio 40 A CHF

## Chiffres clés (en CHF)

<b>Actif net total du fonds (en millions)</b>	<b>754.20</b>	<b>Valeur d'inventaire (C)</b>	<b>116.76</b>
		Plus haut (sur 12 mois)	124.06
		Plus bas (sur 12 mois)	114.26

## Evolution de la performance (en CHF)



Les données sont rebasées à 100 par AXA IM à la date de début du graphique.

### Performances cumulées

	1 mois	3 mois	YTD	1 an	3 ans	5 ans	8 ans	Création
Portefeuille*	-1.16%	0.25%	-2.13%	-3.89%	7.91%	16.74%	-	16.76%

### Performances annualisées

	1 an	3 ans	5 ans	8 ans	Création
Portefeuille*	-3.88%	2.56%	3.14%	-	3.07%

### Performances annuelles

	2015	2014	2013	2012	2011	2010	2009
Portefeuille*	0.96%	4.46%	8.61%	6.78%	-	-	-

Les chiffres cités ont trait aux années ou aux mois écoulés et les performances passées ne sont pas un indicateur fiable des performances futures.

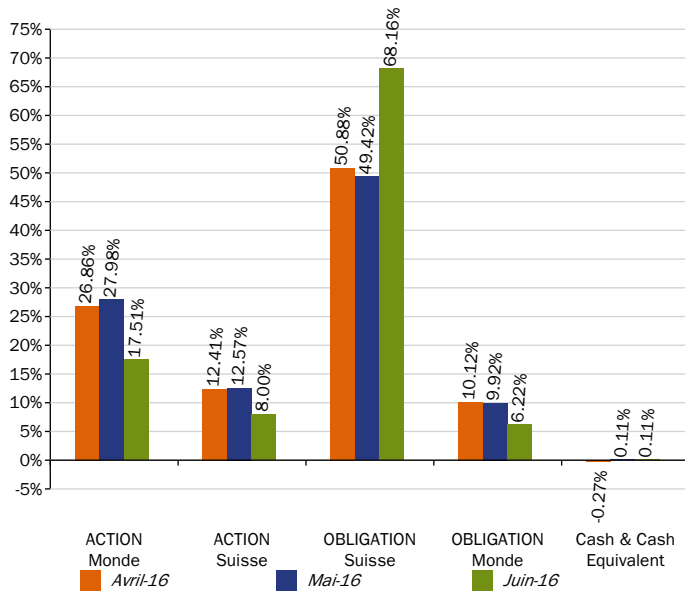
## Analyse du risque

	1 an	3 ans	5 ans	Création
<b>Volatilité annualisée</b>				
Portefeuille*	7.61%	4.61%	4.72%	4.69%
Ratio de Sharpe	-0.24	0.92	0.93	0.92

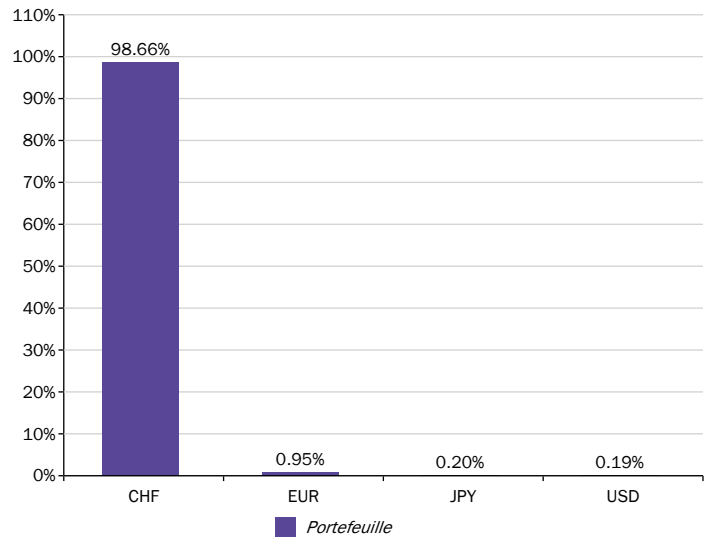
\* Date de la 1ère Valeur Liquidative : 17/05/2011  
Source (s): AXA Investment Managers au au 30/06/2016  
Rédacteur : AXA Investment Managers Paris

Analyse du portefeuille (y compris produits dérivés)

Evolution de la composition



Exposition par devise



Poche actions

Les principales valeurs

Libellé	Pondération	Secteur	Pays émetteur	Devise
EURO STOXX 50 SEP16 XEUR 20160916 Expo	8.01%	Non Classé	Monde	EUR
SWISS MKT IX FUTR SEP16 EUCH 20160916 Expo	8.00%	Non Classé	CHE	CHF
S+P500 EMINI FUT SEP16 XCME 20160916 Expo	4.83%	Non Classé	Monde	USD
NIKKEI 225 (CME) SEP16 XCME 20160908 Expo	4.67%	Non Classé	Monde	USD
<b>Nombre de lignes</b>	<b>4</b>			

Poche obligations

Les principales valeurs

Libellé	Pondération	Pays émetteur	Sensibilité
SWITZERLAND 2% 28 Apr 2021	28.71%	CHE	4.7
EIDG (CONF) 2.25% 06/07/20	28.52%	CHE	3.9
EURO-BOBL FUTURE SEP16 XEUR 20160908 Expo	6.22%	Monde	4.6
SWITZERLAND 3% 12 May 2019	4.04%	CHE	2.8
SWITZERLAND 1.25% 11 Jun 2024	3.03%	CHE	7.7
SWITZERLAND 1.5% 24 Jul 2025	2.58%	CHE	8.6
SWITZERLAND 1.25% 28 May 2026	1.27%	CHE	9.5
<b>Nombre de lignes</b>	<b>7</b>		

## Objectif et stratégie d'investissement

L'objectif de placement du compartiment consiste à réaliser une augmentation de valeur et des revenus appropriés par un portefeuille diversifié avec une stratégie de réduction du risque. La direction du fonds s'efforce d'avoir dans le compartiment une exposition aux marchés actions environ de 40 %, étant précisé que la part maximale aux marchés actions est fixée à 45 %.

Le compartiment investit principalement sur les marchés suisses et internationaux des actions (Etats-Unis, Europe, Japon), sur les marchés des obligations en francs suisses et en euros ainsi que sur le marché monétaire suisse. Ce faisant, les instruments de placement suivants sont utilisés à titre principal : les valeurs mobilières de participation et les droits de participation d'émetteurs du monde entier, les titres et les droits de créance d'émetteurs du monde entier (pour la plus grande part, des obligations de la Confédération suisse), les instruments monétaires en francs suisses, les fonds de placement, les fonds indiciaires appelés ETF ainsi que d'autres placements autorisés par le contrat de fonds de placement.

La stratégie de placement permet de limiter les répercussions des fluctuations quotidiennes trop importantes de cours qui peuvent survenir notamment en cas de fortes turbulences sur les marchés ou en période de baisse significative sur les marchés. Pour y parvenir, l'allocation en placements assez volatiles est temporairement réduite si la variation quotidienne moyenne de cours dépasse une certaine limite.

La stratégie consiste, en respectant la limite de 200% de la valeur liquidative du compartiment, à procéder à des investissements directs ou à des placements via des instruments dérivés. En général, ces derniers comprennent des instruments dérivés standardisés négociés en bourse, ainsi que des instruments dérivés non standardisés négociés de gré à gré (ou « OTC ») tels que des Total Return Swaps.

## Indice de référence

Néant

## Caractéristiques du risque

**Horizon d'investissement recommandé :** Ce Compartiment peut ne pas être adapté aux investisseurs qui envisagent de retirer leur capital avant 5 ans.

Risque plus faible ← Rendement potentiellement plus faible | Rendement potentiellement plus élevé | Risque plus élevé →

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

La catégorie de risque est calculée à partir de performances historiques. Les performances passées ne préjugent pas des performances futures.

La catégorie de risque associée à ce compartiment n'est pas garantie et pourra évoluer dans le temps.

La catégorie la plus faible ne signifie pas « sans risque ».

### Pourquoi le compartiment est-il dans cette catégorie ?

Le compartiment n'est pas garanti en capital. Il est investi sur des marchés et/ou utilise des techniques ou instruments, soumis à des variations à la hausse comme à la baisse pouvant engendrer des gains ou des pertes.

**Risques importants non pris en compte par l'indicateur de risques Cf. KIID**

## Caractéristiques générales

Forme juridique	Mutual Fund
Nationalité	Suisse
Date de création	17/05/11
Devise du fonds	CHF
Devise du portefeuille	CHF
Valorisation	Quotidienne
Type de part	Capitalisation
Code ISIN	CH0124790814
Code Bloomberg	AXA40AA SW
Code Swiss Valor	12479081
Frais estimés courants	1.32%
Frais de gestion réels	1.3%
Société de gestion	AXA IM Switzerland
(Sous) Délégation fin.	AXA Investment Managers Paris
Délégation comptable	SSB Zurich
Dépositaire	SSB Zurich

## Souscriptions / Rachats

Les souscriptions et les rachats de parts sont réceptionnés chaque jour ouvrable bancaire. Il n'est pas effectué d'émission ou de rachat les jours fériés suisses et français (Pâques, Pentecôte, Noël, Nouvel An, Fête nationale, etc.) ainsi que les jours où les bourses ou marchés des pays principaux de placements d'un compartiment ne sont pas ouverts pendant les heures d'ouvertures habituelles.

Les demandes de souscription et de rachat qui parviennent à la banque dépositaire jusqu'à 13 heures 30 au plus tard un jour ouvrable bancaire (jour de passation de l'ordre) sont traitées le jour ouvrable bancaire suivant (jour d'évaluation) sur la base de la valeur d'inventaire nette modifiée calculée ce jour-là (Forward Pricing).

Informations concernant l'exécution des ordres pour les clients en Suisse:  
Tel.: +41 58 360 78 00 Fax: +41 58 360 78 63;  
e-mail: clientserviceswitzerland@axa-im.com

## Avertissements

**AXA (CH) Strategy Fund – Portfolio 40** est un compartiment d'un fonds ombrelle contractuel de droit suisse de type ouvert relevant de la catégorie «Fonds en valeurs mobilières». La direction du fonds est AXA Investment Managers Suisse SA, Affolternstrasse 42, CH-8050 Zurich. La banque dépositaire est State Street Bank GmbH München, Zweigniederlassung Zürich, Beethovenstrasse 19, CH-8002 Zurich. Le prospectus avec contrat de fonds intégré, le prospectus simplifié ainsi que les rapports annuels et semestriels peuvent être obtenus gratuitement auprès de la direction du fonds ou de la banque dépositaire.

### Performance

Les performances réalisées par le passé n'offrent aucune garantie et ne sont pas un indicateur pour les résultats actuelles ou futurs ou l'évolution d'un fonds d'investissement. La valeur et les rendements d'un investissement peuvent subir des hausses et des baisses et ne sont pas garantis. Les investisseurs peuvent éventuellement subir une perte par rapport à l'argent investi, voire une perte totale. La valeur des investissements peut également être influencée par les fluctuations des taux de change. Les performances présentées ne tiennent pas compte des commissions et des frais de souscription et/ou de rachat de parts.

### Ni offre, ni engagement

Les informations et avis présentés sont communiqués uniquement pour un usage personnel et à titre informatif; ils peuvent être modifiés à tout instant sans préavis. Les informations présentées ne constituent pas une recommandation ou un conseil en matière économique, juridique, fiscale ou autre, ni une offre ou invitation à acheter ou vendre des investissements. Chaque transaction doit au préalable faire l'objet d'une

consultation détaillée et adaptée aux investissements et à la situation personnelle du client. Cette consultation doit comporter des informations sur les coûts et frais associés à l'achat d'un fonds de placement mentionné dans les présentes. AXA Investment Managers peut accepter ou offrir des allocations (commissions, frais, autres prestations en espèces ainsi que tout autre avantage) dans le cadre des prestations de service relatives aux titres. Les parts de fonds de placement ne peuvent pas être offertes, vendues ou fournies aux personnes américaines au sens de la réglementation S du US Securities Act de 1933.

**Exclusion de responsabilité**

Les informations présentées sont basées sur l'état actuel des choses et des connaissances et sont contrôlées et actualisées périodiquement. Des erreurs indépendantes de notre volonté sont cependant possibles. AXA Investment Managers décline toute responsabilité et ne donne aucune garantie quant à l'actualité, la conformité et l'intégralité des informations mises à disposition, en particulier des références ou informations fournies par des tiers; AXA Investment Managers ne vérifie pas ces informations et ne se les approprie pas. L'achat des parts des fonds de placement se fait exclusivement sur la base du prospectus de vente ou des autres documents normatifs et des informations contenues dans ceux-ci. AXA Investment Managers se distancie expressément de tout renseignement ou déclaration non-conforme à ces documents.

**Pour vous informer**

Info. fin. [www.swissfunddata.ch](http://www.swissfunddata.ch)

Les documents réglementaires (prospectus simplifié et complet / notice et règlement) sont disponibles sur simple demande auprès de

AXA Investment Managers Suisse AG  
Affolternstrasse 42  
CH-8050 Zürich

State Street Bank GmbH Munich  
Zweigniederlassung Zürich  
Beethovenstrasse 19  
CH-8002 Zürich